

***Śródroczne jednostkowe skrócone
sprawozdanie finansowe
COGNOR SA
za okres od 1.07.2010r. do 30.09.2010r.***



15 listopada 2010

Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01-01-2010-30-09-2010	Dane porównawcze*	01-01-2010-30-09-2010	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	183 734	262 352	45 903	59 635
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(9 140)	(21 687)	(2 283)	(4 930)
III. Zysk (strata) brutto	(10 799)	(5 455)	(2 698)	(1 240)
IV. Zysk (strata) netto	(10 079)	(7 039)	(2 518)	(1 600)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 882)	26 461	(3 468)	6 015
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 223	(11 560)	1 055	(2 628)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 412	(33 846)	3 601	(7 693)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 753	(18 945)	1 187	(4 306)
IX. Aktywa, razem	477 742	393 633	119 825	95 816
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	162 420	87 363	40 737	21 266
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 327	7 562	333	1 841
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	161 093	79 801	40 405	19 425
XIII. Kapitał własny	315 322	306 270	79 088	74 551
XIV. Kapitał zakładowy	132 444	102 374	33 219	24 919
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	66 222	51 187		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,15)	(0,19)	(0,04)	(0,04)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,15)	(0,14)	(0,04)	(0,03)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,76	5,98	1,19	1,46
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,76	4,62	1,19	1,12
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

* Dane porównawcze dla pozycji bilansowych prezentowane są na dzień 31.12.2009 r. natomiast dla pozycji dotyczących rachunku wyników i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2009 r. do 30.09.2009 r.

** na 30.09.2010 liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 66 222 tys. sztuk

*** na 31.12.2009 liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 51 187 tys. sztuk, a do wskaźnika rozwodnionego 66 222 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.09.2010 r. 3,9870 zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 31.12.2009 r. 4,1082 zł/EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,0027 zł/EURO (9 miesięcy 2010 r.) i 4,3993 zł/EURO (9 miesięcy 2009 r.).

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	Nota	Za okres od 01-07-2010 do 30-09-2010		Za okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Przychody ze sprzedaży		-	66 359	-	183 734
Koszt własny sprzedaży		-	(61 443)	-	(164 378)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		-	4 916	-	19 356
Pozostałe przychody		-	2 163	-	3 837
Koszty sprzedaży		-	(4 114)	-	(10 167)
Koszty ogólnego zarządu		(254)	(2 503)	(1 169)	(11 896)
Pozostałe zyski/(straty) netto		1 021	(4 020)	751	(4 262)
Pozostałe koszty		(660)	(249)	(1 749)	(3 841)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej		107	(3 807)	(2 167)	(6 973)
Strata na działalności operacyjnej ogółem		(3 700)		(9 140)	
Inne przychody finansowe		-	-	-	-
Koszty odsetek		-	(305)	-	(1 117)
Inne koszty finansowe		-	(377)	-	(542)
Koszty finansowe netto		107	(682)	-	(1 659)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		107	(4 489)	(2 167)	(8 632)
Strata przed opodatkowaniem ogółem		(4 382)		(10 799)	
Podatek dochodowy		(194)	(980)	(143)	863
Strata netto		(87)	(5 469)	(2 310)	(7 769)
Strata netto ogółem		(5 556)		(10 079)	
Całkowite dochody		(87)	(5 469)	(2 310)	(7 769)
Całkowite dochody ogółem		(5 556)		(10 079)	
Strata na akcję zwykłą	8				
Podstawowy (zł)		0,00	(0,08)	(0,03)	(0,12)
Rozwodniony (zł)		0,00	(0,08)	(0,03)	(0,12)

w tysiącach złotych	Nota	Za okres od 01-07-2009 do 30-09-2009 przekształcony		Za okres od 01-01-2009 do 30-09-2009 przekształcony	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Przychody ze sprzedaży		-	77 939	-	262 352
Koszt własny sprzedaży		-	(73 609)	-	(250 440)
Zysk brutto ze sprzedaży		-	4 330	-	11 912
Pozostałe przychody		-	673	-	5 902
Koszty sprzedaży		-	(3 234)	-	(12 915)
Koszty ogólnego zarządu		(186)	(5 729)	(1 950)	(19 496)
Pozostałe zyski/(straty) netto		(3 671)	3 963	(2 118)	1 606
Pozostałe koszty		(583)	-	(583)	(4 045)
Strata na działalności operacyjnej		(4 440)	3	(4 651)	(17 036)
Strata na działalności operacyjnej ogółem		(4 437)		(21 687)	
Zysk na nabyciu obligacji		-	-	20 940	-
Inne przychody finansowe		-	2 819	-	-
Koszty odsetek		-	(610)	-	(2 804)
Inne koszty finansowe		(701)	(4)	-	(1 904)
Przychody / koszty finansowe netto		(701)	2 205	20 940	(4 708)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(5 141)	2 208	16 289	(21 744)
Strata przed opodatkowaniem ogółem		(2 933)		(5 455)	
Podatek dochodowy		697	(826)	402	(1 986)
Zysk / (strata) netto		(4 444)	1 382	16 691	(23 730)
Strata netto ogółem		(3 062)		(7 039)	
Całkowite dochody / straty netto		(4 444)	1 382	16 691	(23 730)
Całkowite straty ogółem		(3 062)		(7 039)	
Strata na akcję zwykłą	9				
Podstawowy (zł)		(0,11)	0,03	0,45	(0,64)
Rozwodniony (zł)		(0,07)	0,02	0,34	(0,48)

Całkowity dochód na akcję jest równy stracie netto na akcję.

*Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notce nr 3 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	Nota	Na dzień 30.09.2010	Na dzień 30.06.2010*	Na dzień 31.12.2009*	Na dzień 30.09.2009*
Aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	6	303	318	62 359	73 092
Wartości niematerialne		548	1 617	1 713	1 715
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	10 678
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7	349 650	203 987	203 985	204 474
Inne należności		-	1 226	1 226	1 171
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		-	-	22 166	27 084
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 628	2 252	1 742	-
Aktywa trwałe łącznie		352 129	209 400	293 191	318 214
Zapasy		29 162	28 596	41 364	50 387
Pozostałe inwestycje		6 493	-	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności		35 428	31 947	24 552	37 900
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	1 948	1 337
Środki pieniężne i ekwiwalenty		543	584	1 083	2 696
Aktywa obrotowe		71 626	61 127	68 949	92 322
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		53 987	111 597	31 493	8 070
Aktywa łącznie		477 742	383 124	393 633	418 606
Kapitał własny i zobowiązania					
Kapitał zakładowy	8	132 444	102 374	102 374	102 374
Pozostałe kapitały		215 323	220 536	226 262	222 641
Nie podzielony wynik finansowy		(32 445)	(21 163)	(22 366)	(17 093)
Kapitał własny łącznie		315 322	301 747	306 270	307 922
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10	-	55	154	197
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 245	1 245	1 245	1 665
Pozostałe zobowiązania		-	-	115	28 642
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe		82	82	82	83
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	4 584	5 966	6 290
Zobowiązania długoterminowe		1 327	5 966	7 562	36 877
Kredyty w rachunku bieżącym		17 921	17 533	23 214	19 131
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10	15 118	323	5 465	8 113
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		37	90	142	170
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		518	-	1	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania		127 475	56 441	50 955	46 369
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe		24	24	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe		161 093	74 411	79 801	73 807
Zobowiązania łącznie		162 420	80 377	87 363	110 684
Kapitał własny i zobowiązania łącznie		477 742	382 124	393 633	418 606

*Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notce nr 3 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	Nota	Za okres od 01-07-2010 do 30-09-2010	Za okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	Za okres od 01-07-2009 do 30-09-2009 przekształcony	Za okres od 01-01-2009 do 30-09-2009 przekształcony
Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej					
		107	(2 167)	(5 141)	16 289
Korekty					
(Zyski) / straty na działalności inwestycyjnej		-	-	701	(20 940)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań		(360)	999	4 254	2 701
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej					
		(253)	(1 168)	(186)	(1 950)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej					
		(4 489)	(8 632)	2 208	(21 744)
Korekty					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		1 090	4 276	1 699	5 501
Amortyzacja wartości niematerialnych		39	145	53	162
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości		326	625	(44)	1 225
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		6	13	1 631	1 550
(Zyski) / straty na działalności inwestycyjnej		-	-	20 940	21 091
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych		3 695	3 820	(21 469)	167
Odsetki i dywidendy netto		273	1 085	630	2 706
Zmiana stanu należności		(88 019)	(95 414)	11 477	26 161
Zmiana stanu zapasów		(1 443)	11 325	16 655	56 490
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań		71 830	76 050	(15 154)	(62 601)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(53)	(105)	(240)	(356)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych		-	-	(3)	(15)
Pozostałe korekty		(1 114)	(1 291)	(45)	387
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej					
		(17 859)	(8 103)	18 338	30 724
Podatek dochodowy zapłacony		(6 560)	(4 611)	(556)	(2 313)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej					
		(24 672)	(13 882)	17 596	26 461
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		17 694	18 383	271	1 117
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		4	4	-	-
Odsetki i dywidendy otrzymane		32	32	-	98
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		73	(154)	(1 909)	(3 463)
Nabycie wartości niematerialnych		-	(10)	(3)	(15)
Nabycie pozostałych inwestycji		-	-	(7 500)	(9 297)
Udzielone pożyczki		(14 032)	(14 032)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej					
		3 771	4 223	(9 141)	(11 560)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	14 622	9 630	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	(6 061)	(30 508)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	187	(69)	(126)	(534)
Odsetki zapłacone	(305)	(1 117)	(610)	(2 804)
Działalność zaniechana	5 968	5 968	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20 472	14 412	(6 797)	(33 846)
Przepływy pieniężne netto, razem	(429)	4 753	1 658	(18 945)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(16 949)	(22 131)	(18 093)	2 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	(17 378)	(17 378)	(16 435)	(16 435)

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy okresu sprawozdawczego	Pozostałe kapitały	Kapitał własny, razem
2009-01-01	70 374	(24 387)	206 904	252 891
Dochód całkowity za okres	-	(7 039)	-	(7 039)
Przeniesienie zysku	-	14 333	(14 333)	-
Emisja warrantów subskrypcyjnych w zamian za aport	-	-	62 070	62 070
Konwersja warrantów	32 000	-	(32 000)	-
2009-09-30	102 374	(17 092)	222 641	307 922
2009-01-01	70 374	(24 387)	206 904	252 891
Dochód całkowity za okres	-	(8 692)	-	(8 692)
Przeniesienie zysku	-	10 712	(10 712)	-
Emisja warrantów subskrypcyjnych w zamian za aport	-	-	62 070	62 070
Konwersja warrantów	32 000	-	(32 000)	-
2009-12-31	102 374	(22 366)	226 262	306 270
2010-01-01	102 374	(22 366)	226 262	306 270
Dochód całkowity za okres	-	(10 079)	-	(10 079)
Konwersja warrantów na akcje**	30 070	-	(30 070)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	19 131	19 131
2010-09-30	132 444	(32 445)	215 323	315 322
2010-07-01	102 374	(26 889)	226 262	301 747
Dochód całkowity za okres	-	(5 556)	-	(5 556)
Konwersja warrantów na akcje**	30 070	-	(30 070)	-
Kapitał z połączenia z jednostką zależną	-	-	19 131	19 131
2010-09-30	132 444	(32 445)	215 323	315 322

*1 września 2010 roku Cognor S.A. połączył się ze Spółką Stalexport S.A. – dane porównawcze zostały przekształcone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na koniec roku obrotowego 2008.

*Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w nocie nr 3 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

**Konwersja warrantów na akcje została zarejestrowana przez Sąd w dniu 30 września 2010 r.

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

1. Dane Spółki

Cognor S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Stalowej 1 została wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsiębiorców postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. Sądu Rejonowego w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000071799.

Spółka od początku istnienia zajmuje się przede wszystkim hurtowym handlem wyrobami hutniczymi, a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności podstawowym przedmiotem działalności jest handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami PKD - 51, a szczególnie hurtowy handel wyrobami hutniczymi.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Struktura Grupy Kapitałowej Cognor S.A.

Cognor S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Cognor S.A. Na dzień 30 września 2010 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR BLACHY DACHOWE S.A.	Polska	77,4%	2008-05-05
STALEXPORT-METALZBYT BIAŁYSTOK SP. Z O.O.	Polska	98,8%	2007-10-01
ZŁOMREX CENTRUM Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2010-08-30
Grupa COGNOR Stahlhandel GmbH*			
COGNOR STAHLHANDEL GMBH	Austria	100,0%*	2009-03-10
NEPTUN STAHLHANDEL GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
STAHLHANDEL BETEILIGUNGS HOLDING GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
COGNOR VETING STAHLHANDEL D.O.O. (HR)	Chorwacja	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL POLSKA Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL CZECH REPUBLIC S.R.O	Czechy	100,0%	2009-03-10
COGNOR AMBIENT STAHLHANDEL SRL	Rumunia	51,0%	2009-03-10
VEREINIGTE BIEGESELSCHAFT MBH	Austria	67,0%	2009-03-10
ZIMMERMANN STAHLHANDEL GMBH	Austria	99,8%	2009-03-10
COGNOR GMBH MUNCHEN	Niemcy	100,0%	2009-03-10
COGNOR VETING STAHLHANDEL D.O.O.	Bośnia	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL D.O.O.	Słowenia	100,0%	2009-03-10

COGNOR STAHLHANDEL HUNGARY KFT.	Węgry	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL SLOVAKIA S.R.O.	Słowacja	100,0%	2009-03-10
COGNOR TAD METALS EDELSTAHLHANDEL GMBH	Austria	50,0%	2009-03-10
BWS BEWEHRUNGSSTAHL GMBH	Austria	36,0%	2009-03-10

*Grupa Kapitałowa Cognor posiada 74,9% udziałów i praw głosu w Grupie Kapitałowej Cognor Stahlhandel. Ponadto posiada opcję (opcja put/opcja call) zakupu od Voestalpine Stahl GmbH pozostałych udziałów w kapitale zakładowym Cognor Stahlhandel GmbH. Ze względu na charakter opcji konsolidacja jest przeprowadzana tak jakby Grupa Kapitałowa Cognor S.A. posiadała 100% udziałów.

Jednostką dominującą wobec Cognor S.A. jest Złomrex S.A. z siedzibą w Poraju.

3. Przekształcenie danych porównywalnych

W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w celu zapewnienia większej przejrzystości i czytelności danych.

Zmiany dotyczą w szczególności prezentacji kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

Zmiany opisane powyżej zostały ujęte w sprawozdaniu rocznym za rok obrotowy zakończony na dzień 31 grudnia 2009 r.

W dniu 1 września 2009 r. Cognor S.A. w Katowicach połączył się z Cognor Górnośląski Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz Złomrex Steel Services S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 01 września 2010 r. Cognor S.A. w Katowicach połączył się z Stalexport S.A. z siedzibą w Katowicach. Połączenia nastąpiły poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych w trybie art. 492 §1 pkt.1 KSH na Cognor S.A. Połączenia zostały przeprowadzone stosownie do treści przepisu art.515 § 1 KSH.

Ze względu na fakt, że połączenia jednostek pozostających pod wspólną kontrolą nie są uregulowane przez MSSF UE, Spółka stosuje metodę wyceny łączonych spółek według wartości księgowej (predecessor value method) od pierwszego dnia najwcześniej prezentowanego okresu sprawozdawczego lub od momentu, w którym Spółka zależna stała się podmiotem pozostającym pod wspólną kontrolą (jeżeli następuje to później).

Za wartości księgowe spółek przejmowanych przyjęto wartości bilansowe ze skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Złomrex S.A.. Dane porównawcze za okres przed dniem połączenia są przekształcone od najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Wpływ zmian będących skutkiem połączeń z jednostkami zależnymi, w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym za 2009 r. przedstawiono poniżej:

3.1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów przekształcone od dnia 1 stycznia 2009 r. do 30 września 2009 r.

w tysiącach złotych	01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.
	1	2	3	4
Przychody ze sprzedaży	262 352	218 460	43 892	-
Koszty własny sprzedaży	(250 440)	(211 359)	(39 081)	-
Zysk /strata brutto ze sprzedaży	11 912	7 101	4 811	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 902	3 415	2 487	-
Koszty sprzedaży	(12 915)	(1 635)	(1 201)	(10 079)
Koszty ogólnego zarządu	(21 446)	(24 972)	(6 553)	10 079
Pozostałe zyski / (straty) netto	(512)	(175)	(337)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(4 628)	(4 386)	(242)	-
Zysk na nabyciu obligacji	20 940	4 054	16 886	-
Inne przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty odsetek	(2 804)	(1 489)	(1 315)	-
Inne koszty finansowe	(1 904)	(1 128)	(776)	-
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(5 455)	(19 215)	13 760	-
Podatek dochodowy razem	(1 584)	1 463	(3 047)	-
Zysk/(strata) netto	(7 039)	(17 752)	10 713	-
Całkowite dochody ogółem	(7 039)	(17 752)	-	-

Kolumna nr 1 zawiera przekształcone jednostkowe dane Spółki Cognor S.A. zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

Kolumna nr 2 zawiera jednostkowe, opublikowane dane Spółki Cognor za okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009 r.

Kolumna nr 3 zawiera rachunki wyników Spółek, które zostały połączone z Cognor S.A. wraz z wyłączeniami wzajemnych obrotów.

Kolumna nr 4 zawiera zmiany prezentacyjne pomiędzy kosztami sprzedaży a kosztami ogólnego zarządu.

3.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2009 r.

w tysiącach złotych	30.09.2009 r.	30.09.2009 r.	30.09.2009 r.	30.09.2009 r.
	1	2	3	4
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	73 092	41 566	37 508	(5 982)
Wartości niematerialne	1 715	555	1 160	-
Nieruchomości inwestycyjne	10 678	243	-	10 435
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	204 474	306 759	857	(103 142)
Inne należności	1 171	-	1 171	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	27 084	13 346	18 171	(4 433)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Aktywa trwałe łącznie	318 214	362 469	58 867	(103 122)
Zapasy	50 387	46 944	3 443	-
Pozostałe inwestycje	2	-	2	-
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	37 900	40 037	79 156	(81 293)
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 337	999	338	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	2 696	2 560	136	-
Aktywa obrotowe	92 322	90 540	83 075	(81 293)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	8 070	2 970	5 100	-
Aktywa łącznie	418 606	455 979	147 042	(184 415)
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał zakładowy	102 374	102 374	4 835	(4 835)
Pozostałe kapitały	222 641	206 395	106 377	(90 131)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	(17 093)	(17 752)	8 187	(7 528)
Kapitał własny łącznie	307 922	291 017	119 399	(102 494)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	197	137	60	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 665	1 070	595	-
Pozostałe zobowiązania	28 642	28 406	236	-
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe	83	83	-	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 290	1 392	5 329	(431)
Zobowiązania długoterminowe	36 877	31 088	6 220	(431)
Kredyty w rachunku bieżącym	19 131	16 151	2 980	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 113	315	7 798	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	170	49	121	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	46 369	117 335	10 524	(81 490)
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe	24	24	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	73 807	133 874	21 423	(81 490)
Zobowiązania łącznie	110 684	164 962	27 643	(81 921)
Kapitał własny i zobowiązania łącznie	418 606	455 979	147 042	(184 415)

Kolumna nr 1 zawiera przekształcone jednostkowe dane Cognor S.A. zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

Kolumna nr 2 zawiera dane Cognor S.A. z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009 r.

Kolumna nr 3 zawiera sumę sprawozdań z sytuacji finansowej Spółek Przejmowanych

Kolumna nr 4 zawiera wyłączenia wzajemnych transakcji pomiędzy Spółkami Cognor S.A. i Spółkami Przejmowanymi

4. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

4a) Oświadczenie zgodności

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor S.A. w dniu 15 listopada 2010 r.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane razem ze sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2009 roku.

4b) Kontynuacja działalności

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności. Na dzień 30 września 2010 r. zobowiązania krótkoterminowe przekroczyły wartość aktywów krótkoterminowych 89 467 tys. zł. W ocenie Zarządu nie występuje ryzyko utraty płynności przez Spółkę ze względu na to, że Spółka posiada istotne saldo zobowiązań wobec jednostek powiązanych (w kwocie 87 841 tys. zł).

4c) Aktywa dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana

W sprawozdaniu Zarząd Spółki zdecydował o prezentacji znaczącej części swoich aktywów jako aktywa rzeczowe przeznaczone do sprzedaży. Jako aktywa rzeczowe dostępne do sprzedaży zaklasyfikowano rzeczowe aktywa trwałe oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów zlokalizowane w Polsce. Zbycie tych aktywów (Transakcja) jest rozpatrywane pod warunkiem: (i) pozytywnego zamknięcia negocjacji dotyczących dokumentacji transakcyjnej, (ii) akceptacji odpowiednich organów korporacyjnych w tym zgromadzenia akcjonariuszy, (iii) pozytywnego zamknięcia rozmów dotyczących przeznaczenia przychodów z Transakcji. Na podstawie otrzymanych ofert Spółka zakłada, iż Transakcja dotycząca aktywów rzeczowych przeznaczonych do sprzedaży będzie zamknięta na poziomie przewyższającym ich aktualną wartość księgową netto. Po wykorzystaniu środków z Transakcji Spółka zamierza kontynuować swoją działalność w ramach rynku stali. Zarząd Spółki spodziewa się, że transakcja zostanie zrealizowana do końca 2010 r.

4d) Zasady rachunkowości

W okresie objętym przez niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe, zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie.

Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie w 2010 r. i mają wpływ na działalność Spółki

a) Poprawki do MSSF 2009

Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. “Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

b) MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w wyniku finansowym.

Powyższa zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie w 2010 r., ale nie mają wpływu na działalność Spółki

- a) MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”
- b) KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”
- c) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”
- d) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”
- e) Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”
- f) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”
- g) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”
- h) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”.
- i) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”
- j) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.
- k) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy”

Standardy, zmiany i interpretacje, które nie weszły w życie w 2010 r. i będą miały wpływ na działalność Spółki

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do

zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania standardu nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

b) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi”.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania standardu nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 24 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 po zatwierdzeniu przez Unię Europejską

c) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Standardy, zmiany i interpretacje, które nie weszły w życie w 2010 r. i nie będą miały wpływu na działalność Spółki
--

a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

b) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

4d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów

oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżących i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym – szacunki Zarządu nie uległy istotnym zmianom.

4e) Niedawne wahania na rynkach finansowych na świecie i w kraju

Obecny światowy kryzys płynności, który rozpoczął się w połowie 2008 r., spowodował m.in. spadek poziomu finansowania za pośrednictwem rynków kapitałowych, obniżenie poziomu płynności w sektorze finansowym, a niekiedy – wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym i bardzo duże wahania na rynkach akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych doprowadziła w Stanach Zjednoczonych, Europie Zachodniej, Rosji i innych krajach do upadku banków i programów ratunkowych dla banków. Nie da się dziś przewidzieć wszystkich skutków obecnego kryzysu finansowego ani całkowicie się przed nimi zabezpieczyć.

Wpływ na płynność

Dostępność kredytów znacznie się zmniejszyła w ostatnim okresie. Okoliczności te mogą wpłynąć na możliwość pozyskania nowych kredytów przez Spółkę i refinansowania dotychczasowych na warunkach zbliżonych do obowiązujących we wcześniejszych transakcjach.

Wpływ na klientów/kredytobiorców

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na odbiorcach Spółki, co z kolei może wpłynąć na ich zdolność regulowania zobowiązań. Pogarszające się warunki działalności dla klientów mogą mieć także wpływ na szacunki zarządu dotyczące prognoz przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i nie finansowych. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu ewentualnego dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach walutowych i instrumentów kapitałowych na sytuację finansową Spółki. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Spółki.

5. Sprawozdawczość segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych jest Zarząd Spółki. W związku z faktem, iż działalność spółki jest jednorodna (handel wyrobami hutniczymi na terenie Polski), a pozostałe segmenty działalności Spółki nie przekraczają progów ilościowych wymaganych przez MSSF 8, w efekcie całość działalności Spółki traktowana jest jako jeden segment działalności zgodnie z kryteriami łączenia segmentów.

Sposób prezentacji segmentów nie uległ zmianie w stosunku do rocznego sprawozdania finansowego za 2009 r.

Segmenty geograficzne

W przypadku prezentowania informacji w podziale na segmenty geograficzne, przychód segmentu jest oparty na geograficznym rozmieszczeniu klientów

Segmenty geograficzne

Działalność zaniechana					
2010-09-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody razem	172 959	10 775	183 734	-	183 734
Koszt własny sprzedaży razem	(153 964)	(10 414)	(164 378)	-	(164 378)
Zysk brutto na sprzedaży	18 995	361	19 356	-	19 356
Aktywa segmentu	59 603	3 713	63 316	414 426*	477 742

* Aktywa segmentu nie przypisane

Aktywa segmentu nie przypisane

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	349 650
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 628
Inne należności i należności z tytułu podatków	8 618
Środki pieniężne i ekwiwalenty	543
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	53 987
	414 426

Działalność zaniechana					
2009-09-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody razem	252 191	10 161	262 352	-	262 352
Koszt własny sprzedaży razem	(240 763)	(9 677)	(250 440)	-	(250 440)
Zysk brutto na sprzedaży	11 428	484	11 912	-	11 912
Aktywa segmentu	180 467	7 285	187 752	230 854*	418 606

* Aktywa segmentu nie przypisane

Aktywa segmentu nie przypisane

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	204 474
Nieruchomości inwestycyjne	10 678
Inne należności i należności z tytułu podatków	4 936
Środki pieniężne i ekwiwalenty	2 696
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	8 070
	230 854

6. Rzeczowe aktywa trwale

Nabycie środków trwałych w okresie wyniosło 66 tys. zł. W Spółce nie występują zobowiązania umowne z tytułu nabycia środków trwałych.

W dniu 7 lipca 2010 r. spółka zależna od Cognor S.A. – Stalexport S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości położonej w Katowicach przy ulicy Owsianej za łączną cenę brutto 21 589 tys. zł.

7. Pozostałe inwestycje

W dniu 30 lipca 2010 r. Cognor S.A. udzielił pożyczkę spółce zależnej Cognor Stahlhandel GmbH na wartość 14 032 tys. zł.

8. Kapitał zakładowy

	Akcje zwykłe	
	30.09.2010	30.09.2009
Ilość akcji na koniec okresu	66 222	35 187
ilość wyemitowanych warrantów	-	31 035
Wartość nominalna 1 akcji	2 zł	2 zł

Na 30.09.2010 r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 66 222 tys. akcji zwykłych (2009: 51 187 tys. akcji oraz 15 035 tys. wyemitowanych warrantów). Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Wartość nominalna akcji zwykłych to 2 zł.

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 15 kwietnia 2010 r. Złomrex S.A. w Poraju zbył łącznie 6 000 000 sztuk akcji Spółki Cognor S.A. w Katowicach. Po sprzedaży Złomrex S.A. posiadał łącznie 27 628 623 sztuk akcji Cognora S.A., co stanowiło 53,9 % udziału w kapitale Spółki.

W dniu 27 kwietnia 2010 r. dokonano konwersji 15 035 081 warrantów Cognor S.A. i tak, Złomrex S.A. w Poraju objął 5 035 081 akcji, Złomrex Metal Sp. z o.o. w Poraju 5 000 000 akcji i Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. w Gliwicach 5 000 000 akcji.

W dniu 7 maja 2010 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego 15 035 081 akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 8 o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda.

Struktura własnościowa na dzień 30 września 2010 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
Złomrex S.A.	32 663 704	49,33%	32 663 704	49,33%
Złomrex Metal Sp. z o.o.-jedn.zależna	5 000 000	7,55%	5 000 000	7,55%
Ferrostal Łabędy Sp. z o.o.-jedn.zależna	5 000 000	7,55%	5 000 000	7,55%
Pozostali akcjonariusze	23 558 544	35,57%	23 558 544	35,57%
Razem	66 222 248	100,00%	66 222 248	100,00%

Z uwagi na fakt, że spółki Ferrostal Łabędy S.A. oraz Złomrex Metal Sp. z o.o. są spółkami zależnymi od Złomrex S.A. w Poraju, Złomrex S.A. na dzień 30 września 2010 r. posiada łącznie (bezpośrednio i pośrednio poprzez podmioty zależne) 42 663 704 sztuk akcji Cognora S.A. co stanowi 64,43 % udziału w kapitale zakładowym Cognora S.A. oraz uprawnienia do wykonywania 42 663 704 głosów, co stanowi 64,43 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Cognora S.A.

9. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję za okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Spółki w kwocie 10 079 tys. zł. (za trzy kwartały 2009 strata netto: 7 039 tys. zł.) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 66 222 tys. szt. (III kwartał 2009 : 36 886 tys. szt.).

Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Spółki

	Za okres 01-07-2010- 30-09-2010	Za okres 01-01-2010- 30-09-2010	Za okres 01-07-2009- 30-09-2009	Za okres 01-01-2009- 30-09-2009
Strata netto za okres	(5 556)	(10 079)	(3 062)	(7 039)
Strata netto na jedną akcję	(0,08)	(0,15)	(0,08)	(0,19)
Strata netto na jedną akcję – rozwodniony	(0,08)	(0,15)	(0,05)	(0,14)
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników podstawowych	66 222	66 222	40 230	36 886
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników rozwodnionych	66 222	66 222	66 222	49 511

10. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz leasingu finansowego

Spółka Cognor S.A. podpisała w dniu 26 października 2010 r. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2011 r. Przyznany limit kredytu wynosi 14 700 tys. zł. Na dzień 30 września 2010 r. wykorzystano 14 044 tys. zł z przyznanego limitu.

Spółka Cognor S.A. podpisała w dniu 29 października 2010 roku aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w ING Banku Śląskim S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2011 r. Przyznany limit kredytu wynosi odpowiednio:

- 4 500 tys. zł w okresie od 01.10.2010 r. do 28.10.2010 r.
- 4 000 tys. zł w okresie od 29.10.2010 r. do 29.11.2010 r.
- 3 800 tys. zł w okresie od 30.11.2010 r. do 29.12.2010 r.
- 3 500 tys. zł w okresie od 30.12.2010 r. do 30.01.2011 r.
- 3 000 tys. zł w okresie od 31.01.2011 r. do 27.02.2011 r.
- 2 000 tys. zł w okresie od 28.02.2011 r. do 31.03.2011 r.

Na dzień 30 września 2010 r. wykorzystano 3 877 tys. zł z przyznanego limitu.

Spółka Cognor S.A. w I półroczu 2010 r. dokonała całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego w Banku Polska Kasa Opieki S.A. w wysokości 69 tys. zł.

W dniu 8 lipca 2010 r. spółka zależna Stalexport S.A. zawarła umowę pożyczki z Cognor S.A. na wartość 14 960 tys. zł.

11. Zobowiązania warunkowe

	2010-09-30	2009-09-30
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	39 918	63 469

11a) Poręczenia udzielone niżej wymienionym dostawcom wyrobów hutniczych na dzień 30.09.2010 r.

- CMC Zawiercie S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 1 500 000 zł bezterminowo
- SAPA Aluminium - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 30 000 zł bezterminowo



- Stalprofil S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 300 000 zł bezterminowo.
- Florprofile S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 50 000 zł bezterminowo.
- Strabag Sp.z o.o. – gwarancja należytego wykonania umowy na kwotę 70 728 zł do września 2011 r.
- CMC Zawiercie S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 2 710 000 zł bezterminowo
- Stalprofil S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 500 000 zł bezterminowo.

11b) Poręczenia udzielone niżej wymienionym leasingodawcom

- VB Leasing Polska S.A.- zabezpieczenie umowy leasingu na kwotę 115 621 zł do sierpnia 2011 r.
- BPH Leasing S.A. zabezpieczenia umowy leasingu – weksel in blanco na kwotę 376 889 zł do sierpnia 2011 r.

11c) Udzielenie Gwarancji na mocy której Cognor S.A. udzielił poręczenia za zobowiązania Złomrex S.A. wobec voestalpine Stahl GmbH w wysokości 6 100 000 EUR – 27 264 560 zł

Spółka Cognor S.A. w dniu 24 kwietnia 2009 r. wystawiła gwarancję, na rzecz voestalpine Stahl GmbH, na mocy której zobowiązała się do zapłaty wszelkich nie uiszczonych w terminie kwot należnych od Złomrex S.A., w związku z zakupem 75 % udziałów w kapitale zakładowym Cognor Stahlhandel GmbH .

Gwarancja została wystawiona do kwoty 6 100 000 euro (sześć milionów sto tysięcy euro) plus odsetki w wysokości 9,2% (dziewięć i dwie dziesiąte procenta) w stosunku rocznym liczonymi od 1 kwietnia 2009 r. Spółka poddała się egzekucji wprost z aktu notarialnego na podstawie art. 777 ust. 5 pkt. 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 6 100 000 EUR (sześć milionów sto tysięcy euro).

11d) Umowa o linię w wysokości 7 000 000 zł na gwarancję i akredytywy udzielonych Cognor S.A. przez Pekao S.A. w dniu 23.01.2009 r.

Spółka Cognor S.A. podpisała w dniu 26 października 2010 r. aneks do umowy o linię na wystawianie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw dokumentowych w Banku Polska Kasa Opieki S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2011 r.

W ramach w/w linii Bank Pekao S.A. wystawiło na rzecz poniższych kontrahentów gwarancje z terminem ważności do 31.10.2010 r.

- CMC Zawiercie S.A. w wysokości 1 000 000 zł
- Huta Pokój S.A. w wysokości 1 500 000 zł
- Pietrzak Holding Sp. z o.o. w wysokości 1 000 000 zł
- CELSA Huta Ostrowiec Sp. z o.o. w wysokości 750 000 zł
- Arcelor Mittal Tubular Product Kraków Sp. z o.o. w wysokości 800 000 zł

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	Spółki Grupy COGNOR	ZŁOMREX S.A. Jednostka dominująca wobec Cognor S.A.	Spółki Grupy ZŁOMREX S.A.
Przychody ze sprzedaży usług	293	1	16
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	1 402	-	2 494
Zakup usług	160	724	176
Zakup towarów i materiałów	2 817	-	18 897
Pozostałe przychody	287	-	5
Należności krótkoterminowe	392	137	738
Zobowiązania krótkoterminowe	84 903	63	2 875

13. Sezonowość działalności

Działalność na rynku handlu wyrobami hutniczymi charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży, wynikającą ze zmienności warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. Sezonowość ta przejawia się mniejszym popytem na wyroby stalowe w okresie zimowym, co wynika z ograniczenia inwestycji budowlanych i infrastrukturalnych w tym okresie.

14. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne inne istotne wydarzenia.

15 listopada 2010, Katowice

Główny Księgowy

Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Małgorzata Walnik

Dariusz Maszczyk

Krzysztof Walarowski